

Finanstilsynet  
Arhusgade 110  
2100 København Ø

## Anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed

I henhold til § 20, stk. 1, i lov om finansiel virksomhed skal det tekniske grundlag mv. for livsforsikringsvirksomhed samt ændringer heri anmeldes til Finanstilsynet senest samtidig med, at grundlaget mv. tages i anvendelse. I medfør af lovens § 20, stk. 3, skal de anmeldte forhold opfylde kravene i bekendtgørelse om anmeldelse af det tekniske grundlag m.v. for livsforsikringsvirksomhed. I denne anmeldelse forstås ved livsforsikringsselskaber: livsforsikringsaktieselskaber, tværgående pensionskasser og fillaler af udenlandske selskaber, der har tilladelse til at drive livsforsikringsvirksomhed efter § 11 i lov om finansiel virksomhed.

<b>Brevdato</b>
19. december 2014
<b>Livsforsikringsselskabets navn</b>
Juristernes- og Økonomernes Pensionskasse
<b>Overskrift</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive en præcis og sigende titel på anmeldelsen.
<b>Bedste estimat ved opgørelse af markedsværdi.</b>
<b>Resumé</b>
Livsforsikringsselskabet skal udarbejde et resumé, der giver et fyldestgørende billede af anmeldelsen.
Pensionskassen anmelder hermed opdaterede skøn til brug for markedsværdiberegningerne ved aflæggelse af årsregnskab for 2014 og fremad.
Anmeldelsen vedrører dødsintensiteterne, samt riskotillæg knyttet hertil. Øvrige markedsværdiparametre er fastholdt.
Dødsintensiteterne er baseret på den modeldødelighed, som er opdateret i forbindelse med dette års dødelighedsanalyse.
<b>Lovgrundlaget</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilket/hvilke nr. i lovens § 20, stk. 1, anmeldelsen vedrører.
<b>Stk. 6</b>
<b>Ikrafttrædelse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive datoen for anmeldelsens ikrafttrædelse.
31/12-2014
<b>Ændrer følgende tidligere anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken tidligere anmeldelse eller hvilke tidligere anmeldelser denne anmeldelse ophæver eller ændrer.
Anmeldelsen ændrer seneste anmeldelse af 20/12-2013
<b>Angivelse af forsikringsklasse</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive, hvilken forsikringsklasse det anmeldte vedrører, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 2.
Forsikringsklasse I
<b>Anmeldelsens indhold med matematisk beskrivelse og gennemgang af de anmeldte forhold</b>
Livsforsikringsselskabet skal angive anmeldelsens indhold med analyser, beregninger mv. på en så



Klar og præcis form, så de uden videre kan danne basis for en kyndig aktuars kontrolberegninger, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 3.

Pensionskassen har i teknisk grundlag afsnit 15.3.1 anmeldt modeldødeligheden baseret på Finanstilsynets benchmark.

Modeldødeligheden fastholdes, idet der foretages en opdatering af parametre.

Baseret på årets dødelighedsanalyse fastsættes de estimerede  $\beta$ -parametre til følgende:

$$\beta_1^{unisex} = -0,4109$$

$$\beta_2^{unisex} = 0$$

$$\beta_3^{unisex} = 0$$

Endvidere opdateres indeksåret :

$$t_0 = 2013$$

I tillæg til dødsintensiteten indregnes endvidere et risikotillæg på 4,3213% af  $\hat{\mu}_{x,i}^{unisex}$

#### Redegørelse for de juridiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for den enkelte forsikringstager og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Anmeldelsen vedrører alene markedsværdifastsættelse af pensionskassens pensionsforpligtelser til regnskabsbehov og har derfor ingen juridiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere.

#### Redegørelse for de økonomiske konsekvenser for forsikringstagerne

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere og andre berettigede efter forsikringsaftalerne, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 1, og stk. 3-5.

Anmeldelsen vedrører alene markedsværdifastsættelse af pensionskassens pensionsforpligtelser til regnskabsbehov og har derfor ingen direkte økonomiske konsekvenser for de enkelte forsikringstagere.

#### Redegørelse for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet

Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de juridiske konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 7. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor. Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

Der vurderes ikke at være juridiske konsekvenser for pensionskassen

Redegørelse for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet  
Livsforsikringsselskabet skal redegøre for de økonomiske og aktuarmæssige konsekvenser for livsforsikringsselskabet, jf. bekendtgørelsens § 2, stk. 6. Er der ingen konsekvenser, skal livsforsikringsselskabet redegøre herfor.

Redegørelsen skal som minimum overholde kravene i bekendtgørelsens § 3, stk. 2, og stk. 6-7.

Redegørelsen kan alternativt anføres i "Redegørelse i henhold til § 6, stk. 1.", jf. bekendtgørelsens § 6, stk. 1.

§3, stk. 2 :

*Datagrundlag*



Fastsættelse af bedste estimat for levetidsrisici er baseret på pensionskassens datagrundlag over de seneste 5 afsluttede regnskabsår; 2009-2013.

#### Model

Pensionskassen anmelder den unisex modeldødelighed, som årets benchmarkanalyse resulterede i. Dette anses for bedst mulige skøn.

$\beta$ -parametrene angivet i det matematiske afsnit er resultatet af sidst godkendte hypotese  $H_1^{unisex}$  der godkendes med en testsandsynlighed på 12,43%.

Pensionskassen har i benchmarkanalysen redegjort for, at anvendelsen af 50%-50%-kønkvoter på både basisdødeligheden og trend giver retvisende hensættelser.

Det fremgår af den indsendte dødelighedsanalyse, at ændringen af bedste skøn over dødeligheden giver et fald i markedsværdihensættelserne på 2 mio. kr., når man sammenligner den opdaterede markedsværdidødelighed (anmeldt her) med den hidtil anmeldte.

Risikotillægget fastsættes som den usystematiske risiko svarende til aktuarforeningens levetidsmodel. Dette svarer til et stød på my'et på 4,3213%.

Risikotillægget udgør ultimo november 2014 følgende :

Risikotillæg på dødelighed				
opgjort ultimo november 2014 i mio. kr.				
Rentegruppe	GY	BP	BF	MV
F	28	0	-1	28
E	20	-1	0	17
D	20	-7	-2	13
C	6	-4	-3	3
B	0	0	0	0
A	155	-109	-46	46
H	287	-44	-243	243

Navn

Angivelse af navn

Torben Visholm

*T. Visholm*

19.12.14

Dato og underskrift

Navn

Angivelse af navn

Dato og underskrift

Navn

Angivelse af navn



Dato og underskrift